证券代码：001319　　证券简称：铭科精技

铭科精技控股股份有限公司

Winstech Precision Holding Co., Ltd.

（住所：东莞市塘厦镇田心路 180 号）

向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年十一月

为了进一步提升铭科精技控股股份有限公司（以下简称“铭科精技”或“公司”）的综合实力和核心竞争力，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行注册管理办法》的规定，公司就本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次募集资金使用投资计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币57,977.59万元（含本数），募集资金总额扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	产业制造能力平台建设项目	35,198.56	35,198.56
2	数字化平台和研发平台升级建设项目	12,779.03	12,779.03
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		**57,977.59**	**57,977.59**

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

公司主营业务聚焦汽车制造领域的金属成型与自动化制造环节，主要从事汽车五金成型模具及工艺装备研发、汽车焊装自动化集成以及汽车金属结构件的冲压、焊接生产，形成覆盖汽车制造工艺装备与零部件生产的业务体系。

报告期内，公司持续围绕汽车制造产业链进行业务布局优化，在原有汽车模具及金属结构件制造业务基础上，通过产业整合进一步拓展汽车智能制造装备领域，逐步形成覆盖汽车车身制造工艺装备开发、智能焊装系统集成以及零部件制造的综合业务体系。公司依托多年汽车制造领域工艺积累，具备从前端

模具开发、冲压成型，到中端焊装自动化装备集成，再到后端结构件焊接组装及量产交付的多环节制造能力，可为客户提供围绕汽车车身制造相关工艺的一体化解决方案。



本次募集资金投资项目紧紧围绕补充、强化铭科精技产业能力平台展开。其中，产业制造能力平台建设项目旨在补充、强化规模制造能力；数字化平台和研发平台升级建设项目中的数字化平台旨在提升各子公司制造能力的协同，研发平台旨在提升工艺定义、工艺实现能力；补充流动资金项目为整体产业能力平台的运营、生产提供流动资金支持。

（一）产业制造能力平台建设项目

1、项目概况

本项目由重庆铭科、苏州盛安、浙江盛安、武汉铭科及大连茂盛五家子公司共同实施，建设内容包括新增产能建设和现有设备更新与技术改造。在新增产能建设方面，重庆铭科拟新增热成型生产线及相关配套设备，完善高强度金属材料热成型及后续加工工艺，拓展汽车金属结构件细分产品领域；苏州盛安

与浙江盛安围绕汽车转向系统零部件业务开展协同扩产，分别承担转向电机壳体的压铸成形与 CNC 精密加工工序，通过新增相关生产设备、加强前后工序衔接，形成从压铸毛坯到精密加工成品的完整制造能力，扩大相关产品生产规模。

在设备更新与技术改造方面，项目拟对五家子公司的部分现有机器设备及相关配套设施进行更新升级。各实施主体将结合设备使用状况、工艺要求及实际生产需求，合理安排设备更新、工艺适配及生产切换，改善设备运行条件与工序衔接效率，提升现有生产体系的制造效率、质量稳定性及持续交付能力。

通过项目实施，公司将进一步完善热成型、压铸及精密加工等关键制造工艺布局，提升汽车金属结构件及转向系统精密零部件的制造能力，增强多基地协同制造及综合配套水平。同时，依托相关制造工艺、设备及生产管理经验的积累，为公司未来向储能、机器人等领域拓展相关精密制造业务储备基础能力，推动产业制造能力平台持续完善，为公司产品结构优化、业务领域拓展及长期竞争力提升提供支撑。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 35,198.56 万元，拟使用募集资金投入 35,198.56 万元，资金投入主要用于设备购置等。

3、项目必要性分析

（1）进一步完善产业平台能力建设，完善热成型工艺及生产能力，拓展汽车金属结构件产品领域

随着汽车产业向轻量化、高安全性方向发展，汽车金属结构件对材料性能、结构强度、成形精度及制造工艺提出了更高要求。热成型技术能够通过加热、成形及冷却等工艺过程，改善高强度钢板的成形性能，并使零部件获得较高的强度和尺寸精度，在汽车车身结构件、安全防护部件等领域具有较为广泛的应用。随着汽车轻量化设计及高强度材料应用的持续推进，掌握多样化的金属成形工艺已成为汽车零部件企业拓展产品领域、满足客户差异化需求的重要基础。

公司长期从事汽车五金冲压模具、金属结构件及相关精密零部件的研发、生产和销售，在金属成形、模具开发及汽车零部件制造等方面积累了一定的技术和生产经验，但现有制造工艺及设备配置仍难以充分覆盖部分高强度、复杂结构产品的生产需求。热成型与公司既有金属结构件业务具有较强的技术及产

品关联性，通过引入热成型工艺，公司能够在现有技术积累的基础上拓展产品制造路径，提升对不同材料、结构及性能要求的适应能力，进一步丰富汽车金属结构件产品种类。

本项目拟由重庆铭科新增热成型生产线，并配置激光切割及相关配套设备，形成涵盖热成型及后续加工环节的生产能力。通过项目建设，公司能够进一步完善热成型相关设备、模具及工艺体系，逐步积累高强度材料成形、工艺参数控制及产品质量管理经验，增强热成型汽车金属结构件的开发和批量制造能力。同时，新增热成型生产能力有助于公司参与客户新产品开发及配套项目，推动既有金属结构件业务向新的细分产品领域延伸，为公司汽车零部件业务持续发展提供支撑。

（2）把握汽车转向系统市场发展机遇，扩大相关零部件产品生产能力

随着汽车产业向电动化、智能化方向发展，汽车转向系统的技术升级持续带动相关精密金属零部件的配套需求。电动助力转向系统通过电机提供转向助力，能够根据车辆运行状态及驾驶需求实现助力控制，已广泛应用于各类乘用车。随着整车电动化、转向控制技术及产品性能要求不断发展，转向电机机壳、端盖等配套零部件对结构强度、尺寸精度及装配可靠性提出了更高要求。同时，汽车市场规模扩大及车型更新迭代持续形成转向系统零部件的配套需求，线控转向、后轮转向等新技术的发展也为相关转向执行机构及配套零部件带来了新的应用机遇。在此背景下，汽车转向系统零部件市场具备持续发展的需求基础，公司有必要把握相关市场机遇，扩大精密金属零部件生产能力，进一步拓展汽车转向系统零部件业务。

转向电机壳体生产涉及压铸成形、CNC 精密加工及质量检测等多个环节，对毛坯质量、加工精度及装配配合具有较高要求。公司现有苏州盛安、浙江盛安分别具备压铸及 CNC 精密加工相关生产基础，能够通过专业化分工与前后工序协同完成相关产品制造。随着转向电机壳体业务持续拓展，现有生产能力需要进一步提升，以适应客户订单增长、新产品导入及批量配套需求。同时，由于两家子公司分别承担产品制造的前后道工序，生产能力的提升需要兼顾压铸与精密加工环节的产能匹配及生产组织协同，避免单一工序产能不足制约整体

产品交付能力。因此，公司有必要围绕最终产品统筹扩大两道工序的生产规模，增强相关业务的承接能力。

本项目拟由苏州盛安与浙江盛安共同实施转向电机壳体扩产项目，主要涉及转向电机机壳及端盖等产品。其中，苏州盛安通过新增压铸设备提升毛坯成形能力，浙江盛安通过新增 CNC 加工设备提升精密加工能力，并围绕同一最终产品加强工序衔接与协同管理，形成从压铸毛坯到精密加工成品的完整制造能力。通过项目建设，公司将进一步扩大转向电机壳体产品生产规模，提升相关产品的制造效率、质量稳定性及批量交付能力，更好地满足下游客户对汽车转向系统精密金属零部件的配套需求。同时，新增产能将为公司承接现有客户新增订单、开发新客户及导入新产品提供支持，有助于扩大相关产品市场供应规模，进一步拓展汽车转向系统零部件业务，增强公司在相关细分市场的竞争能力。

（3）推进现有生产设备更新与技术改造，提升整体制造效率及产品交付能力

汽车零部件制造具有产品种类多、加工精度要求高、质量控制严格等特点，生产设备的运行效率、加工精度及稳定性直接影响产品质量、生产成本和交付能力。随着汽车零部件产品持续更新迭代，下游客户对产品性能、制造精度、生产效率及交付稳定性的要求不断提高，汽车零部件企业不仅需要具备新产品开发和制造能力，还需要通过持续优化生产设备及工艺条件，提升现有生产体系对不同产品和生产任务的适应能力。同时，部分存量设备随着使用年限增加，可能面临运行效率下降、维护成本上升或工艺适应性不足等问题，需要结合设备实际运行状态及业务发展需求适时开展更新与技术改造。

公司目前已形成覆盖重庆、苏州、浙江、武汉及大连等地的生产布局，各子公司根据业务定位和客户需求承担不同的产品生产及加工任务。随着各生产基地业务的持续开展，现有设备在加工能力、运行效率及工艺适应性等方面需要不断优化。特别是在汽车零部件产品持续升级、客户对生产交付要求日益提高的背景下，部分设备的运行效率、加工精度及稳定性可能影响整体生产节拍和产品质量一致性，制约既有生产能力的有效发挥。因此，公司有必要结合各基地产品结构、设备使用状况及未来业务需求，统筹实施生产设备更新与技术

改造，改善现有制造条件，增强生产体系对产品更新、工艺调整及客户交付需求变化的适应能力。

本项目拟对重庆铭科、苏州盛安、浙江盛安、武汉铭科及大连茂盛五家子公司的部分现有生产设备进行更新与技术改造，结合各基地生产工艺及设备使用需求，优化生产设备配置，提升设备加工精度、运行稳定性及生产效率。通过项目实施，公司将进一步改善各生产基地的设备运行条件，降低设备运行及维护对生产组织的不利影响，提高产品质量一致性和生产交付稳定性，促进存量制造能力的持续提升，为公司现有业务的稳定经营及未来发展提供保障。

（4）储备跨领域规模化制造与工艺实现能力，支持业务向新兴领域延伸

储能（锂电、氢能）、机器人等领域对精密金属零部件、结构件及相关工艺装备的需求持续拓展，在材料加工、精密组装、自动化生产、质量检测及供应链组织等方面，与汽车零部件制造存在一定的技术及工艺共通性。公司在汽车零部件业务中积累的精密加工、自动化装配、可靠性验证及质量管理经验，具备向其他精密制造领域延伸应用的基础。通过持续完善产业制造能力平台，公司能够在巩固汽车主业的同时，逐步积累适应不同产品及行业需求的规模化制造与工艺实现能力，为未来业务领域拓展提供条件。

本项目通过新增生产设备及现有设备更新，重点服务于汽车金属结构件及精密金属零部件的产能拓展和工艺升级，同时有助于公司进一步积累精密加工、制造过程控制、产品检测及批量生产组织等方面的技术和管理经验。相关制造工艺与储能（锂电、氢能）、机器人等领域的部分零部件生产需求具有一定共通性，可结合未来客户需求和产品特点开展工艺适配与技术应用。公司能够在夯实汽车零部件主营业务的基础上，逐步储备面向多元化产品及新兴应用领域的规模化制造与工艺落地能力，为业务有序向相关领域延伸提供支持。

4、项目可行性分析

（1）项目建设符合制造业转型升级和汽车产业发展方向，具备良好的政策可行性

近年来，我国持续推进制造业高端化、智能化、绿色化发展，鼓励制造业企业加快设备更新和技术改造，提高生产效率和产品质量，推动传统制造业转型升级。国务院印发的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》

（国发〔2024〕7 号）明确提出，聚焦机械等重点行业，大力推动生产设备更新和技术改造，加快先进设备推广应用。工业和信息化部等七部门联合印发的《推动工业领域设备更新实施方案》（工信部联规〔2024〕53 号）进一步提出，实施制造业技术改造升级工程，以数字化转型和绿色化升级为重点，推动制造业向高端化、智能化、绿色化方向发展。上述政策为汽车零部件制造企业开展设备更新、工艺升级及制造能力提升提供了良好的政策环境。

汽车产业是我国国民经济的重要支柱产业，也是制造业转型升级的重要领域。近年来，随着新能源汽车产业发展及汽车智能化、轻量化趋势持续深化，汽车零部件行业在产品结构、制造工艺和生产效率等方面面临新的发展要求。一方面，汽车轻量化及安全性能要求不断提高，推动高强度钢及先进成形工艺在汽车结构件领域的应用；另一方面，电动助力转向系统的持续应用及汽车转向技术的发展，对转向电机机壳、端盖等精密金属零部件的加工精度、质量稳定性及制造能力提出了更高要求。同时，汽车零部件企业需要通过持续更新生产设备、优化制造工艺，提高生产效率和产品质量，以适应下游整车制造企业不断提升的配套要求。

本项目围绕公司汽车金属结构件及精密金属零部件业务发展需求，在重庆新增热成型生产线，在苏州、浙江协同扩大转向电机壳体生产能力，并对重庆、苏州、浙江、武汉及大连五家子公司的部分生产设备进行更新与技术改造。项目通过引入热成型工艺、提升压铸与 CNC 精密加工协同制造能力及优化存量设备配置，有助于公司完善汽车零部件制造工艺体系，提高产品质量、生产效率和综合配套能力。其中，新增热成型产线有助于推动公司向高强度汽车结构件领域拓展，压铸与精密加工协同扩产能够增强汽车转向系统零部件的配套能力，设备更新与技术改造则有利于提升既有业务的制造水平。项目建设内容与国家推动制造业技术改造、设备更新及汽车产业转型升级的政策方向相契合，具有良好的政策可行性。

（2）下游汽车零部件市场需求及公司既有客户资源为项目实施提供市场基础

我国汽车产业具有较大的市场规模和完善的产业配套体系，为汽车零部件行业发展提供了广阔的市场基础。随着新能源汽车渗透率提升、汽车产品持续

迭代及整车制造技术不断进步，汽车零部件市场需求呈现结构性变化，高强度、轻量化汽车金属结构件及高精度汽车功能零部件的重要性不断提高。在汽车结构件领域，热成型技术能够满足部分高强度、复杂结构零部件的制造要求，在车身安全结构件等产品中具有较为广泛的应用；在汽车转向系统领域，电动助力转向系统、线控转向、后轮转向的持续应用以及转向技术升级，对转向电机及其配套结构部件的产品性能、加工精度和质量可靠性提出了更高要求，为相关汽车零部件企业拓展业务提供了市场机会。

公司长期深耕汽车零部件行业，已形成汽车模具、金属结构件及相关零部件制造业务体系，积累了较为丰富的汽车行业客户资源和项目开发经验。公司产品配套多个国内外汽车品牌，并与汽车零部件企业建立了持续的业务合作关系。在长期经营过程中，公司能够根据客户的新车型开发、产品升级及配套需求，开展技术交流、模具开发、样件试制、产品验证及批量交付，形成了与汽车零部件行业客户开发模式相适应的业务体系。公司既有客户群体及产品应用领域与本项目新增热成型汽车金属结构件和转向电机壳体业务具有高度关联性，为新增产品的市场开拓、客户项目导入及后续业务发展提供了良好的基础。

本项目新增的热成型生产能力及转向电机壳体生产能力，均围绕公司现有汽车零部件业务进行延伸和拓展，具备高度的市场协同性。其中，重庆热成型生产线建成后，公司能够进一步丰富汽车金属结构件产品种类，增强对高强度汽车结构件产品需求的响应能力；苏州盛安与浙江盛安通过压铸及 CNC 加工工序协同扩产，能够进一步提升转向电机壳体的批量制造和交付能力，满足相关客户的配套需求。同时，公司可依托现有客户服务体系，持续推进新产品开发、客户验证及新项目导入，逐步扩大相关业务规模。总体而言，下游汽车零部件市场的持续发展及结构性升级需求，结合公司既有客户资源和市场开发能力，为本项目新增产能的市场消化及业务拓展提供了较好的市场基础。

（3）公司既有技术积累及成熟的生产制造体系为项目实施提供技术保障

公司长期从事汽车五金冲压模具、金属结构件及相关精密零部件的研发、生产和销售，在模具设计开发、金属成形、焊接装配、精密加工及生产工艺控制等方面积累了较为丰富的技术经验，形成了涵盖产品开发、模具制造、工艺设计及批量生产的业务体系。公司具备 CAD、CAE 仿真分析、材料参数管理及

精密检测等技术基础，能够根据客户产品图纸、技术标准及性能要求开展相关工艺设计和生产制造，并通过产品开发、工艺验证及质量管理等环节的协同，满足汽车零部件产品的加工精度、质量稳定性及批量交付要求。上述技术积累与本项目新增生产工艺及设备更新需求具有较强的关联性，为项目实施提供了良好的技术基础。

从具体建设内容来看，本项目新增热成型汽车金属结构件业务与公司既有模具及金属成形业务具有较强的技术协同性。公司能够在现有模具设计、成形工艺开发及质量控制经验的基础上，结合热成型工艺特点，通过工艺参数开发、模具适配及试生产验证等方式，逐步形成相应的生产技术能力。转向电机壳体业务涉及压铸成形、CNC 精密加工及质量检测等多个环节，苏州盛安及浙江盛安可依托各自现有生产基础和技术人员，分别承担压铸毛坯制造及后续精密加工，通过专业化分工及前后工序协同，实现从毛坯成形到精密加工成品的完整制造流程。两家子公司能够围绕相关产品的工艺要求配置新增设备，并通过统一工艺标准、质量要求及生产计划，加强压铸与 CNC 加工工序之间的产能匹配和质量控制，提高整体制造效率及产品质量稳定性。公司既有工程技术及生产管理经验能够为新增产品的工艺开发、设备调试及量产导入提供支持。

此外，公司已建立覆盖多个区域的汽车零部件生产基地，形成了与现有业务相适应的生产组织、设备维护、质量控制及技术管理体系。重庆铭科、苏州盛安、浙江盛安、武汉铭科及大连茂盛均具备既有生产经营基础，可利用现有技术人员、生产设施及设备管理资源，结合各基地产品结构和工艺要求开展设备更新与技术改造。公司能够通过集团统筹与子公司具体实施相结合的方式，组织设备选型、安装调试、工艺验证及生产切换，并结合现有生产计划合理安排实施进度，保障新增设备和更新设备与既有制造体系有效衔接。公司较为成熟的技术开发体系、多基地制造经验及生产管理能力，为本项目顺利建设及投产后的稳定运营提供了技术和实施保障。

5、项目审批情况

公司将根据相关要求履行审批或备案等程序。

6、项目经济效益

本项目主要围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本项目具有良好的经济效益，本项目的实施有利于增强公司在行业中的竞争优势，提高公司盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）数字化平台和研发平台升级建设项目

1、项目概况

随着公司汽车金属结构件、精密模具及自动化制造等业务持续发展，产品结构、制造工艺及生产基地布局不断拓展，公司对技术研发创新、跨基地资源整合及集团化运营管理提出了更高要求。为适应汽车产业技术升级及公司未来业务发展需要，公司拟实施数字化平台和研发平台升级建设项目，项目由数字化平台升级建设和研发平台升级建设两个子项目构成，以公司位于清远的自有地块为主要建设地点，结合东莞总部及各子公司的业务发展需求，统筹推进数字化管理体系完善及研发平台升级，提升公司整体技术创新能力、运营管理水平及多基地协同效率，为主营业务持续发展和核心竞争力提升提供支撑。

（1）数字化平台升级建设子项目

本子项目将在公司现有信息化应用基础上，以总部统筹并结合各子公司的实际业务需求推进数字化系统建设及部署应用。通过配置服务器、数据存储、网络及生产数据采集等硬件设施，建设和升级 ERP、MES、PLM、WMS 等核心业务系统，开展系统部署、功能开发、接口集成及数据整合，推动研发设计、生产制造、仓储物流及经营管理等环节的数据互联互通与业务协同，逐步构建覆盖公司主要生产基地的统一数字化管理平台，提升生产过程管控、质量追溯、资源配置及集团化运营管理水平。

（2）研发平台升级建设子项目

本子项目拟在公司自有清远地块新建研发及数字化综合楼，完善研发办公、技术开发、试验检测及成果验证等功能空间，配置研发试验及检测设备、专业研发软件，并通过引进专业技术人才、整合现有研发资源，提升公司关键制造工艺及先进制造技术的研发能力。在此基础上，项目研发课题将紧扣公司工艺设计、模具开发、自动化焊装及汽车金属结构件制造等核心业务环节，围绕多

车型柔性定位与模块化工装、热成型高强钢与冷冲压板件连接、汽车异种材料胶接与复合连接、柔性制造单元与智能物流协同控制、汽车车身模块化制造与装配工艺等方向开展研究，进一步增强公司在先进制造工艺、柔性制造及自动化装配等领域的技术储备、试验验证及成果转化能力，为公司产业能力平台升级和核心竞争力提升提供支撑。

本项目将根据工程建设进度及实际需求，分阶段推进建筑工程、设备购置安装、软件系统开发部署、研发团队建设及研发课题实施。项目建成后，将进一步强化公司总部研发创新与智能制造管理职能，促进各生产基地之间的研发协作、技术成果共享及业务运营协同，为公司持续推进制造技术升级、优化产品结构及提升综合竞争力奠定基础。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 12,779.03 万元，拟使用募集资金投入 12,779.03 万元，资金投入主要用于建筑工程、设备购置、软件购置等。

3、项目必要性分析

（1）数字化平台升级建设子项目

①完善集团数字化管理体系，提升多基地协同及资源统筹能力

随着汽车零部件企业生产基地布局不断拓展，跨区域经营对集团统一管理、资源统筹及业务协同提出了更高要求。公司已在国内多个区域设立生产基地，不同子公司在业务类型、生产工艺及管理需求等方面存在一定差异。随着业务规模持续扩大，各基地之间的信息共享及经营协同需求日益增加。公司虽然已具备一定的信息化应用基础，但现有系统在业务覆盖范围、集成程度及跨基地应用等方面仍有较大的完善空间，难以充分满足集团化运营管理的发展需求。

本项目拟以公司总部为统筹中心，在清远新建数字化基础设施，并结合各子公司的实际需求，推进 ERP、MES、PLM、WMS 等核心业务系统建设升级、集成及部署应用，逐步构建统一的数字化管理平台。通过整合各基地业务数据、优化管理流程及加强系统协同，提升总部对各子公司生产经营、资源配置及经营分析的统筹管理能力，促进集团内部资源共享与业务高效衔接，为公司多基地协同运营及业务规模持续扩大提供支撑。

②加强生产经营过程数字化管控，提升精细化管理及运营效率

汽车零部件制造具有工序环节多、质量控制要求高、生产组织复杂等特点，生产现场的信息获取效率及各环节的管理衔接直接影响产品质量、生产效率和交付能力。随着公司产品种类不断丰富、制造工艺持续升级，传统依赖人工统计及分散系统管理的部分业务环节，已难以充分适应生产过程动态监控、质量追溯及精细化成本管理等需求，亟需进一步加强生产现场与经营管理系统之间的数据衔接，提高生产运营的透明度和管理效率。

本项目将重点完善生产数据采集、制造过程管理及质量追溯等数字化应用功能，加强生产设备、制造过程与业务管理系统之间的信息交互，实现关键生产数据的及时采集、共享及分析。通过提升生产计划执行、物料流转、工艺标准管理及质量控制等环节的数字化管理水平，促进生产组织与经营管理的有效衔接，推动生产管理流程标准化及制造过程协同优化，提高公司生产运营效率、质量管控能力及精细化管理水平，为公司产业能力平台升级提供数字化支撑。

（2）研发平台升级建设子项目

①完善研发基础设施及试验验证条件，提升综合研发能力

随着汽车产业向电动化、轻量化及智能化方向发展，汽车零部件的材料应用、结构设计及制造工艺日趋复杂，相关技术研发逐步涉及材料分析、工艺试验、自动化控制及性能检测等多个专业领域，尤其是近年来，零部件与整车生产制造工艺的关联性越加紧密、不同材料零部件连接应用日渐丰富，对研发设施、试验设备及跨专业协作能力提出了更高要求。公司长期从事汽车五金冲压模具、金属结构件及相关精密零部件的研发、生产和销售，已形成一定的技术积累和研发体系，但随着研发方向不断拓展，现有研发资源及试验验证条件仍需进一步完善，以满足新产品开发及关键制造技术研究的需要。

本项目拟在清远新建研发及数字化综合楼，扩充研发场地、试验检测设备及专业研发软件等资源，完善技术开发、工艺研究、试验检测及成果验证等功能空间，并通过引进专业技术人才、整合现有研发资源，进一步提升公司研发基础设施水平。通过完善研发试验及技术验证条件，加强不同技术领域之间的协作，提高研发资源共享和协同创新水平，逐步形成可复用的技术模块、工艺方案及试验验证能力，为公司持续开展新产品开发、制造工艺优化及先进制造技术应用提供研发支持。

②深化智能制造关键工艺研究，提升工艺定义与工程实现能力

随着汽车产品迭代加快及制造技术持续升级，下游整车制造企业对零部件供应商的工艺开发能力、柔性制造水平及复杂结构件制造能力提出了更高要求。高强度钢、铝合金等材料的广泛应用，推动不同材料及成形工艺之间的连接技术持续发展；多车型共线生产及模块化制造趋势，则进一步提高了对柔性工装、自动化焊装及制造系统协同控制的技术要求。公司需要在现有工艺设计、模具开发和自动化制造能力基础上，持续加强关键技术研究，提升对新材料、新工艺及多样化产品需求的适应能力。

本项目研发课题将紧扣公司工艺设计、模具开发、自动化焊装及汽车金属结构件制造等核心业务环节，重点开展柔性定位与模块化工装、先进材料连接工艺、柔性制造单元及车身模块化装配等技术研究，提升公司在先进连接工艺、柔性制造及自动化装配等领域的自主研发与技术验证能力。通过持续积累关键工艺技术及研发成果，推动技术创新与实际生产需求有效衔接，提升公司工艺定义、工艺设计及工程实现能力，为工艺设计、模具开发、自动化焊装等核心业务发展及产业能力平台升级提供技术支撑，增强公司持续创新能力及长期竞争优势。

4、项目可行性分析

（1）数字化平台升级建设子项目

①国家产业政策支持与成熟的数字化技术体系为项目实施提供良好条件

近年来，我国持续推动制造业数字化转型，鼓励制造企业加强数字化基础设施建设、业务系统集成及生产经营管理数字化升级。国务院办公厅印发的《制造业数字化转型行动方案》（国办发〔2024〕25 号）提出推动数字技术在制造业的普及应用，促进制造业数字化转型和智能化升级。工业和信息化部等部门发布的《制造业企业数字化转型实施指南》（工信部联信发〔2024〕241 号），进一步强调以企业实际需求为导向，推动研发设计、生产制造及经营管理等环节的数字化转型。相关政策为本项目实施提供了良好的政策环境。

在技术应用方面，ERP、MES、PLM、WMS 等企业管理及工业软件已在制造业形成较为成熟的产品体系和实施方法，能够根据企业业务特点开展功能配置、接口开发及系统集成。本项目拟建设的数字化平台以现有成熟技术和软件

系统为基础，围绕公司实际业务需求开展升级及部署应用，具有较为明确的技术实现路径，相关软硬件产品及系统集成技术能够为项目建设提供支持。

②既有信息化应用基础及多基地管理经验为项目实施提供保障

公司经过多年发展，已形成覆盖多个区域的生产基地布局，并建立了相应的集团化生产经营管理体系，在生产计划、物料管理、质量控制及经营管理等方面积累了业务管理经验。同时，公司已具备 ERP 及相关信息化系统应用基础，形成了一定的数字化管理经验和业务数据积累，为进一步推进数字化系统升级、业务流程梳理及数据整合提供了基础条件。

公司现有各生产基地具有相对明确的业务分工和管理职责，能够结合各自生产工艺、业务流程及管理需求，为数字化系统建设提供业务需求、基础数据及应用场景。公司总部具备跨基地业务统筹和资源协调的组织基础，有利于统一系统建设要求、协调各子公司的实施安排，并组织开展系统测试及推广应用。既有信息化应用经验与集团化管理体系相结合，能够为本项目数字化系统的建设、集成及多基地部署提供组织和实施保障。

（2）研发平台升级建设子项目

①既有技术积累与多元化制造业务为研发课题实施提供技术基础

公司长期从事汽车五金冲压模具、精密金属结构件及相关产品的研发制造，在产品设计、模具开发、金属成形、焊接装配及制造工艺优化等方面积累了较为丰富的技术经验。同时，公司通过整合安徽双骏、南京广岛等子公司的技术资源，进一步拓展了在汽车焊装自动化装备、机器人控制及生产线系统集成等领域的技术能力，逐步形成涵盖工艺设计、模具开发、零部件制造及自动化焊装等环节的技术体系，为本项目相关研发方向提供了技术基础。

在具体研发实践方面，公司已围绕模具快速换型、精密定位、自动化上下料、自动焊接及生产过程控制等方向开展技术研究，并在柔性自动化产线设计、模块化工装开发、机器人调试及先进连接工艺等方面形成了一定的技术积累。公司现有冲压、热成型、焊接及自动化制造业务能够为相关技术研究提供实际应用场景和工艺验证条件，与本项目拟开展的柔性定位、异种材料连接、智能物流协同及模块化装配等研发方向具有较强的技术关联性，有利于在既有技术基础上进一步开展研发试验及技术创新。

②研发团队及项目管理体系为研发平台建设提供组织保障

公司高度重视技术研发与创新能力建设，经过多年发展，已形成一定规模的专业研发团队和较为完善的研发项目管理体系。截至 2025 年末，公司拥有研发人员 237 人，全年研发投入约 5,233.63 万元，具备持续开展技术研发活动的人员和资金投入基础。公司围绕汽车零部件产品开发、制造工艺优化及自动化装备技术等方向开展了多项研发活动，积累了项目规划、技术开发、工艺验证及成果管理等方面的实践经验，能够为本项目研发平台建设及研发课题实施提供支持。

在研发组织管理方面，公司已形成集团统筹与各研发团队分工协作相结合的管理模式，并建立了相应的研发项目管理、技术评审及成果管理机制，能够根据不同研发任务的技术特点组织专业人员开展协同研究。各子公司在模具设计、金属成形、焊接装配及自动化制造等领域具有相应的技术经验和专业人员基础，可为研发课题提供技术支持及应用反馈。公司既有研发团队、技术资源及项目管理经验能够为研发平台建设、跨专业技术协作及研发成果转化提供较为充分的组织保障。

5、项目审批情况

公司将根据相关要求履行审批或备案等程序。

6、项目经济效益

本项目不直接产生经济效益。

（三）补充流动资金

1、项目概况及投资概算

公司拟使用募集资金 10,000.00 万元补充流动资金，通过补充流动资金，有助于缓解公司经营发展过程中流动资金压力，为整体产业能力平台的运营、生产提供流动资金支持。

2、项目必要性分析

（1）有助于公司业务规模扩张

报告期内公司营业收入由 2023 年的 88,341.80 万元增长至 2025 年的 124,286.66 万元，年均复合增长率 18.61%；2026 年 1-9 月营业收入 108,430.00

万元，同比增长 26.59%。公司营业收入增长带动应收账款、存货等经营性占款同步增加，相应地公司对流动资金的需求也不断增加。通过本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金补充流动资金，有利于缓解公司的资金压力，推进公司业务规模拓展，促进公司可持续发展。

（2）有助于增强资金实力，提高抗风险能力

公司日常经营面临原材料价格波动、下游市场需求变动、政策变动、汇率波动、重大突发事件等多种风险，因此，公司需要通过补充流动资金来增厚公司资金实力，优化财务结构，降低财务成本，进而提高抵御各类风险的能力，为公司可持续发展提供持续保障。

3、项目可行性分析

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，将部分募集资金用于补充流动资金，符合中国证监会、深圳证券交易所的相关监管规定，具有可行性。本次补充流动资金能够有效充实公司营运资本，优化财务结构，为公司主营业务持续扩张提供稳定的资金保障。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目均围绕公司的主营业务汽车制造领域的金属成型与自动化制造环节展开，项目实施后不会导致公司主营业务发生变化。产业制造能力平台建设项目将提升公司各基地的产能规模与工艺水平；数字化平台和研发平台升级建设项目将提升公司集团化运营效率与前端同步开发能力；补充流动资金将缓解业务扩张带来的资金压力。上述项目的实施有利于巩固和提升公司的市场地位与综合竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，将提升公司资金实力，扩大总资产规模，增强公司抗风险能力。可转债转股前，公司可在较低财务成本下使用募集资金，利息偿付风险整体可控。未来随着可转债陆续转股，公司资产负债率将逐步降低，偿债能力得到提升，有助于优化公司资本结构、缓释财务风险，为公司后续可持续健康发展奠定良好基础。

四、本次发行募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目是公司抢抓行业发展机遇、巩固业务竞争优势、落地中长期战略目标的重要举措。本次募集资金投向契合国家产业政策，并通过必要性与可行性论证。募集资金投资项目落地实施后，将有效扩充公司经营规模，夯实公司综合实力，持续提升盈利水平，切实维护全体股东长远利益。因此，本次募集资金投资项目具备必要性和可行性。

铭科精技控股股份有限公司

2026 年 11 月 6 日